

# **Kivsmose Holding ApS**

**CVR-nr. 32 88 57 05**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 7. juni 2016

---

Kim Borregaard Thomsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Noter til årsrapporten	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Kivsmose Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2016 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsregnskabet er ikke revideret.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 7. juni 2016

### **Direktion**

Kim Borregaard Thomsen  
direktør

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskabet**

Kivsmose Holding ApS  
Kivsmosevej 18  
5690 Tommerup

CVR-nr.: 32 88 57 05  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Odense

### **Direktion**

Kim Borregaard Thomsen, direktør

### **Tilknyttede virksomheder**

Den Sociale Konsulenttjeneste ApS  
BEK Administration ApS

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at eje anpartar i et eller flere driftsselskaber og dermed beslægtet virksomhed, efter direktionens skøn.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der vurderes ikke, udover nedenstående, at være væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling af de enkelte poster i årsregnskabet.

Selskabet har indregnet negative kapitalandele som hensatte forpligtelser, da selskabet kautionerer for gælden i de tilknyttede og associerede virksomheder. Der er væsentlig usikkerhed med hensyn til forpligtelsernes størrelse, da et datterselskab er gået konkurs og kautionsforpligtelserne skal indfries.

Selskabet har kautioneret overfor datterselskabs gæld til pengeinstitut. Datterselskabet er gået konkurs i regnskabsåret 2012. Kautionsforpligtelsens omfang er endnu ikke opgjort, men der forhandles med banken om en samlet ordning for koncernen. Det er ledelsens vurdering, at kautionen ikke vil medføre forpligtelser for selskabet og der er derfor ikke hensat hertil i årsrapporten. Bliver kautionen aktuel vil det true selskabets fortsatte drift.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Ledelsen er opmærksom på kapitaltabsreglen i selskabslovens §119 og forventer, at resultatet for 2015 vil udvise en positiv udvikling. Selskabets egenkapital forventes således at blive reetableret de kommende år ved egen indtjening.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 283.969, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.078.891.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Kivsmose Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

### **Skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".



## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-500</b>	<b>-12.463</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		312.662	-175.394
Finansielle omkostninger	1	<u>-28.193</u>	<u>-56.044</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>283.969</b>	<b>-243.901</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>-50.700</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>283.969</u></b>	<b><u>-294.601</u></b>
Overført overskud		<u>283.969</u>	<u>-294.601</u>
		<b><u>283.969</u></b>	<b><u>-294.601</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>6.481</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>0</u>	<u>6.481</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>0</u></u>	<u><u>6.481</u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		<u>-1.158.891</u>	<u>-1.442.861</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>-1.078.891</u></b>	<b><u>-1.362.861</u></b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>70.966</u>	<u>383.628</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>70.966</u></b>	<b><u>383.628</u></b>
Banker		317.282	321.450
Gæld til tilknyttede virksomheder		457.525	457.525
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		214.117	187.581
Anden gæld		<u>19.001</u>	<u>19.158</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.007.925</u></b>	<b><u>985.714</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.007.925</u></b>	<b><u>985.714</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>6.481</u></b>
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten			

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	16.913
Renter pengeinstitutter	<u>28.193</u>	<u>39.131</u>
	<b><u>28.193</u></b>	<b><u>56.044</u></b>
<b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	786.430	786.430
Afgang i årets løb	<u>-94.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>692.430</u>	<u>786.430</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-786.430	-786.430
Årets opskrivninger, netto	<u>94.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-692.430</u>	<u>-786.430</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	Stemm e- og ejerand el	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Den Sociale Konsulenttjeneste ApS	Odense	100%	-329.942	-29.133

## Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>3 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	<u>50.509</u>	<u>50.509</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>50.509</u>	<u>50.509</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-50.509	-50.509
Overførsler i årets løb	312.662	-175.394
Overført til hensatte forpligtelser	<u>-312.662</u>	<u>175.394</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-50.509</u>	<u>-50.509</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Bull FML ApS	Odense	25%	-383.627	-175.393

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	-1.442.860	-1.362.860
Årets resultat	0	283.969	283.969
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>80.000</b>	<b>-1.158.891</b>	<b>-1.078.891</b>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 5 Eventualposter m.v.

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 68 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i Bull FML ApS, 126 t.kr. har selskabet pantsat anparter i Den Sociale Konsulenttjeneste ApS, nom. 80 t.kr. samt Bull FML ApS, nom. 31 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør henholdsvis 0 t.kr. og 0 t.kr. pr. 31. december 2015.

Selskabet har stillet sikkerhed overfor Bull FML ApS' gæld til pengeinstitutter. Bull FML ApS' gæld til pengeinstitutter pr. 31. december 2014 udgør 126 t.kr.